



# **Ekonomski fakultet – Podgorica**

## **IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**





## Izvještaj o tokovima gotovine

**Izvještaj o tokovima gotovine** treba sastaviti u skladu sa **MRS 7 Izvještaj o tokovima gotovine**, a na obrascima propisanim od strane profesionalne organizacije.

Izvještaj o tokovima gotovine obezbjeđuje podatke o izvorima (pribavljanju) i upotrebi (odlivima) likvidnih sredstava preduzeća u toku računovodstvenog perioda.



## Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o tokovima gotovine, kada se koristi zajedno sa ostalim finansijskim izveštajima, pruža informacije koje omogućavaju korisnicima da procijene:

- ☐ **promjenu neto imovine entiteta,**
- ☐ **njegovu finansijsku strukturu (uključujući njegovu likvidnost i solventnost) i**
- ☐ **njegovu sposobnost da utiče na iznose i vremensko određenje tokova gotovine, kako bi se prilagodio promenljivim okolnostima i mogućnostima.**



## Izveštaj o tokovima gotovine

Informacije o tokovima gotovine su korisne u procjeni sposobnosti entiteta da generiše gotovinu i ekvivalente gotovine i omogućuje korisnicima da razviju modele za procjenu i poređenje sadašnje vrijednosti budućih tokova gotovine različitih entiteta.

One takođe povećavaju uporedivost izveštaja o poslovnoj uspješnosti različitih entiteta, jer eliminišu efekte korišćenja različitih računovodstvenih postupaka za iste transakcije i poslovne događaje. (paragraf 4 MRS 7).



## Izveštaj o tokovima gotovine

Novčani tokove je moguće grupisati u tri kategorije:

- ☐ gotovinski tokovi operativne aktivnosti
- ☐ gotovinski tokovi aktivnosti investiranja
- ☐ gotovinski tokovi aktivnosti finansiranja



## Izvještaj o tokovima gotovine

Po definiciji iz MRS 7, paragraf 6 Gotovinski tokovi su prilivi i odlivi gotovine i gotovinskih ekvivalenata



## Izvještaj o tokovima gotovine

### Gotovinski tok nijesu:

- trošak amortizacije
- uplata gotovine iz blagajne na žiro račun
- donošenje odluke o isplati dividende akcionarima
- obračunati prihod od prodaje
- kupovina materijala na kredit i utrošak materijala u proizvodnji
- pribavljanje opreme na kredit ili na finansijski lizing



## Izvještaj o tokovima gotovine

U našoj praksi pojam gotovine obuhvata:

- gotovinu na žiro i tekućem računu,
- izdvojena novčana sredstva i akreditive,
- devizne račune i
- gotovinu u blagajni.





## Izvještaj o tokovima gotovine

**Gotovinski ekvivalenti su kratkoročna visoko likvidna ulaganja koja se sa beznačajnim rizikom mogu pretvoriti u gotovinu i koja nijesu pod uticajem značajnog rizika promjene vrijednosti.**

Na primjer: fondovi tržišta novca, komercijalni papiri, blagajnički zapisi i sl.

Kod nas – čekovi, mjenice itd.



## Izvještaj o tokovima gotovine

Izvještaj o tokovima gotovine daje informaciju o likvidnosti preduzeća.

Bilans stanja i bilans uspjeha ne daju odgovor na pitanja:

- 1. Koliki je priliv gotovine preduzeće ostvarilo u posmatranom periodu?**
- 2. Iz kojih izvora potiče gotovina?**
- 3. Koliki su ukupni odlivi gotovine i koliko to iznosi pojedinačno po aktivnostima i sl.**



## Izveštaj o tokovima gotovine

Na osnovu Izveštaj o tokovima gotovine akcionari, kreditori i dugi stejkholderi donose zaključke o sledećim pitanjima:

1. **Da li je preduzeće sposobno da u budućnosti ostvaruje pozitivne gotovinske tokove?**
2. **Kolika je sposobnost preduzeća da plaća obaveze i dividende?**
3. **Postoji li potreba preduzeća za eksternim izvorima finansiranja?**



## Izveštaj o tokovima gotovine

U MRS 7, **paragraf 10** predviđeno je da Izveštaj o novčanim tokovima treba da izveštava o gotovinskim tokovima razvrstanim po **operativnim aktivnostima, aktivnostima investiranja i aktivnostima finansiranja.**

Na obrascu Izveštaj o tokovima gotovine iskazuju se prilivi, odlivi i neto novčani tok, odvojeno po pojedinim vrstama aktivnosti.

**Podatak o stanju gotovine dobija se zbrajanjem neto gotovinskih tokova utvrđenih po pojedinačnim aktivnostima i početnog salda gotovine.**



## Izvještaj o tokovima gotovine

Po definiciji (paragraf 6) **operativne aktivnosti su glavne aktivnosti koje proizvode prihod preduzeća i druge aktivnosti koje nijesu aktivnosti investiranja ili finansiranja.**

**Gotovinski tokovi iz operativne aktivnosti uglavnom proizilaze iz glavnih aktivnosti preduzeća iz kojih se ostvaruje prihod.**



## Izvještaj o tokovima gotovine

### Prilivi gotovine (operativna aktivnost)

- **Naplaćena realizacija od prodaje proizvoda i usluga**
- **Naplaćena kamata i dividenda**
- **Ostale naplate iz poslovanja i naplate vanrednih pozicija**



## Izveštaj o tokovima gotovine

### Odlivi gotovine (operativna aktivnost)

- **Isplaćeno dobavljačima**
- **Isplaćene zarade**
- **Isplaćene kamate**
- **Plaćanje poreza na dobitak**
- **Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda**
- **Vanredna plaćanja iz poslovanja, npr. po sudskim sporovima**



## Izvještaj o tokovima gotovine

Naplaćena kamata i dividende i isplaćene kamate mogu se razvrstati u gotovinski tok iz operativne aktivnosti (MRS 7, paragraf 31 do 34)

Alternativno, naplaćena kamata i dividenda mogu se razvrstati u aktivnosti investiranja, a isplaćena kamata u aktivnost finansiranja.

Isplaćene dividende nijesu uvrštene u gotovinski tok operativne aktivnosti, pošto se one **primarno** svrstavaju u odliv iz aktivnosti finansiranja, a **alternativno** rešenje je mogućnost da se isplaćene dividende iskažu kao odliv iz operativne aktivnosti.





## Izveštaj o tokovima gotovine

Gotovinski tokovi iz operativne aktivnosti, **iz paragrafa 14 MRS 7 su:**

1. Prilivi gotovine od prodaje robe i pružanja usluga;
2. Prilivi gotovine od tantjema, naknada, provizija i drugih prihoda;
3. Gotovinske isplate dobavljačima za robu i usluge;
4. Gotovinske isplate zaposlenima i za njihov račun;
5. Gotovinska primanja i izdavanja osiguravajućeg društva za premije i odštetne zahtjeve, anuitete i druga prava iz polise osiguranja
6. Gotovinska plaćanja ili povraćaj poreza na dobitak, osim ako se ne mogu identifikovati kao aktivnosti finansiranja ili investiranja
7. Prilivi gotovine i isplate po ugovorima koji služe za poslovne ili trgovačke svrhe;



## Izvještaj o tokovima gotovine

Po definiciji (**paragraf 6**) aktivnosti investiranja (investicione aktivnosti) su sticanje i otuđivanje dugoročne imovine i drugih ulaganja, koja nijesu uključena u ekvivalente gotovine.

Aktivnosti investiranja nazivaju se i ulagačkim aktivnostima.



## Izveštaj o tokovima gotovine

### Prilivi gotovine **(aktivnost investiranja)**

- Naplaćeno od prodaje vrednosnih papira (osim onih koji predstavljaju gotovinske ekvivalente) ili nepokretnosti i opreme
- Prilivi od naplate glavnice kredita



## Izveštaj o tokovima gotovine

### Odlivi gotovine **(aktivnost investiranja)**

- Isplaćeno za kupovinu vrednosnih papira (osim onih koji predstavljaju gotovinske ekvivalente) ili nekretnina, postrojenja i opreme
- Isplaćeni krediti i zajmovi.



## Izvještaj o tokovima gotovine

**U paragrafu 16 MRS 7** dati su primjeri gotovinskih tokova koji nastaju iz aktivnosti investiranja:

- Gotovinske isplate za nabavku nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalnih i drugih stalnih sredstava. Ove isplate obuhvataju i one koje se odnose na kapitalizovane troškove razvoja i izgradnju nekretnina, postrojenja i opreme u sopstvenoj režiji
- Prilivi gotovine od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalnih i drugih stalnih sredstava.
- Odlivi gotovine za sticanje vlasničkih ili dužničkih instrumenata drugih preduzeća i udjela u zajedničkim poduhvatima (osim odliva za instrumente koji se smatraju ekvivalentima gotovine, ili za one koji se čuvaju u svrhu trgovanja ili poslovanja)
- Gotovinski prilivi od prodaje akcijskog kapitala ili instrumenata zaduživanja drugih preduzeća i učešća u zajedničkim poduhvatima (osim plaćanja za one instrumente koji se smatraju ekvivalentima gotovine ili za one koji se čuvaju u svrhu trgovanja ili poslovanja)



## Izveštaj o tokovima gotovine

- Gotovinski avansi i zajmovi dati drugim strankama (osim avansa i zajmova koje je dala finansijska institucija).
- Prilivi gotovine od otplate avansa i zajmova koji su dati drugim strankama (osim avansa i zajmova koje je dala finansijska institucija).
- Gotovinske isplate za terminske ugovore, forverde, opcijske ugovore i kompezacijske ugovore osim kad se ti ugovori drže za svrhe trgovanja ili poslovanja i za isplate i klasifikuju kao finansijske aktivnosti
- Prilivi gotovine od terminskih ugovora, forverda, opcijskih ugovora i kompezacijskih ugovora osim kad se ti ugovori drže za svrhe trgovanja ili poslovanja i klasifikuju kao finansijske aktivnosti



## Izvještaj o tokovima gotovine

Po definiciji (paragraf 6) **aktivnosti finansiranja** jesu aktivnosti koje su vezane za promjena u veličini i sastavu kapitala i za pozajmljivanje finansijskih sredstava.



## Izvještaj o tokovima gotovine

### Prilivi gotovine (aktivnost finansiranja)

- **Prilivi gotovine od kratkoročnih i dugoročnih zajmova.**
- **Primljena gotovina od vlasnika kapitala (emisija akcija i sl.)**





## Izvještaj o tokovima gotovine

### Odlivi gotovine (aktivnost finansiranja)

- **Odlivi po osnovu otplate zajmova (bez kamate alternativno i isplata kamate)**
- **Isplate vlasnicima (povraćaj kapitala, isplata dividende)**



## Izveštaj o tokovima gotovine

**U paragrafu 17 MRS 7** dati su primjeri gotovinskog toka koji nastaje iz aktivnosti finansiranja:

- Gotovinski prihodi od emitovanja akcija ili drugih instrumenata akcijskog prava
- Gotovinske isplate vlasnicima da bi se pribavile ili otkupile akcije preduzeća
- Gotovinski priliv od emitovanja obveznica, zajmova, mjenica, bonova, hipoteka i ostalih kratkoročnih ili dugoročnih uzajmljivanja
- Gotovinske isplate uzajmljenih iznosa
- Gotovinske isplate od strane zakupca za smanjenje neizmirene obaveze koja se odnosi na finansijski lizing.



## Izvještaj o tokovima gotovine

MRS 7 - Izvještaj o tokovima gotovine postavljena i drugi zahtjeve koji se tiču izvještavanja o gotovinskim tokovima, a koji se odnose na:

- **Određene slučajeve izvještavanja o gotovinskim tokovima na neto osnovi.**
- **Gotovinske tokove strane valute.**
- **Vanredne pozicije.**
- **Kamate i dividende.**
- **Poreze na dobitak.**
- **Investicije u preduzeća kćeri, pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate.**
- **Pribavljanje i prodaju preduzeća kćeri i drugih poslovnih jedinica.**
- **Prikazivanje komponenti gotovine i gotovinskih ekvivalenata i usklađenosti iznosa iz izvještaj o novčanim tokovima sa odgovarajućim pozicijama Bilansa stanja.**



## Izveštaj o tokovima gotovine

**Paragrafi 22 do 24 MRS 7** odnose se na izvještavanje o gotovinskim tokovima na neto osnovi.

O određenim gotovinskim tokovima nastalim iz operative aktivnosti, aktivnosti investiranja i aktivnosti finansiranja može da se izvještava na neto osnovi. To su:

- ☐ Gotovinska primanja i isplate za račun kupaca kada gotovinski tokovi odražavaju prije aktivnosti kupaca nego preduzeća.
- ☐ Gotovinska primanja i isplate za pozicije za koje je brz obrt, iznosi su veliki a dospijevanja kratka



## Izvještaj o tokovima gotovine

**Paragrafi 22 do 24 MRS 7** odnose se na izvještavanje o gotovinskim tokovima na neto osnovi.

Primeri gotovinskih primanja i izdavanja navedenih u paragrafu 22(a) su:

- primanje i isplate depozita po viđenju banke;
- gotovinska sredstva koja za kupce drži investicioni entitet; i
- zakupnine prikupljene za račun vlasnika nekretnina i koje su mu isplaćene.



## Izveštaj o tokovima gotovine

**Paragrafi 22 do 24 MRS 7** odnose se na izvještavanje o gotovinskim tokovima na neto osnovi.

Primeri gotovinskih primanja i izdavanja navedenih u paragrafu 22(b) su dati avansi i otplata za:

- iznos glavnice duga korisnika kreditnih kartica;
- kupovinu i prodaju investicija; i
- druge kratkoročne pozajmice, na primer, one čiji je rok dospeća tri meseca ili kraći.



## Izvještaj o tokovima gotovine

**Paragrafi 25 do 28 MRS 7** odnose se na evidentiranje gotovinskih tokova koji nastaju u stranoj valuti.

Gotovinski tokovi koji nastaju iz transakcija u stranoj valuti treba da se evidentiraju u preduzeću po važećem kursu na dan gotovinskog toka.

(važeći kurs između izvještajne i strane valute)



## Izvještaj o tokovima gotovine

Gotovinske tokove stranog preduzeća kćeri trebalo bi prikazati po valutnom kursu između izvještajne valute i strane valute na dan gotovinskih tokova





## Izvještaj o tokovima gotovine

Gotovinski tokovi iz vanrednih pozicija iskazuju se odvojeno u okviru aktivnosti kojima pripadaju.

**Vanredne pozicije koje se ne mogu pridružiti aktivnostima investiranja ili aktivnostima finansiranja iskazuju se u okviru operativnih aktivnosti.**



## Izveštaj o tokovima gotovine

Na objavljivanje kamata i dividendi odnose se **paragrafi 31 do 34 MRS 7**.

Gotovinske tokove koji se odnose na **primljene i plaćene kamate i dividende** treba odvojeno objelodaniti. Ovi prilivi i odlivi se konzistentno razvrstavaju iz perioda u period, bilo kao operativne aktivnosti, bilo kao aktivnosti investiranja i aktivnosti finansiranja.



## Izvještaj o tokovima gotovine

Kamate i dividende saglasno paragrafu 33 i 34 MRS 7 razvrstavaju se po aktivnostima na sledeći način:



## Izvještaj o tokovima gotovine

|                   | Primarno                      | Alternativno                   |
|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Isplata kamata    | Odliv operativne aktivnosti   | Odliv aktivnosti finansiranja  |
| Isplata dividendi | Odliv aktivnosti finansiranja | Odliv operativne aktivnosti    |
| Naplata kamate    | Priliv operativne aktivnosti  | Priliv aktivnosti Investiranja |
| Naplata dividende | Priliv operativne aktivnosti  | Priliv aktivnosti investiranja |



## Izveštaj o tokovima gotovine

Na objavljivanje poreza na dobitak odnose se paragrafi 35 i 36 MRS7.

Gotovinski tokovi koji nastaju iz poreza na dobitak trebalo bi da budu objelodanjeni odvojeno i trebalo bi da budu razvrstani kao gotovinski tokovi iz operativnih aktivnosti, izuzev ako se mogu posebno identifikovati sa aktivnostima finansiranja ili investiranja.



## Izvještaj o tokovima gotovine

Na objavljivanje gotovinskih tokova koji proističu iz investicija u preduzeća kćeri, pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate odnose se **paragrafi 37 i 38 MRS 7**.

Sažeto kazanao:

- Kada računovodstveno obuhvatanje ulaganja u zavisna preduzeća ili pridružena preduzeća, u obračunu koristi metod udjela ili metod troškova, ulagač ograničava svoje izvještavanje u IOTG, na tokove gotovine između sopstvenog poslovanja i onog u koga je uloženo, na primjer na dividende i avanse
- Preduzeća koja izvještavaju o svojim udjelima u zajednički kontrolisanom subjektu (**MRS 31**) koristiće srazmjernu konsolidaciju, uključuje u svoj konsolidovani izvještaj tokova gotovine svoj srazmjerni udio tokova gotovine, zajednički kontrolisanog subjekta.



## Izvještaj o tokovima gotovine

Na objavljivanje gotovinskih tokova proisteklih iz pribavljanja i prodaja preduzeća kćerki i drugih poslovnih jedinica odnosi se **paragraf 39 do 42 MRS 7.**

Agregatne gotovinske tokove koji proističu iz ovih transakcija i operacija treba prezentovati odvojeno i razvrstano po aktivnostima.



## Izvještaj o tokovima gotovine

Zbirne tokove gotovine koji nastaju iz sticanja i od otuđenja zavisnih preduzeća i drugih poslovnih jedinica, treba zasebno prikazati i klasifikovati kao investicione aktivnosti.





## Izveštaj o tokovima gotovine

Preduzeća treba da zbirno objelodani i za sticanje i za otuđenje zavisnih preduzeća i drugih poslovnih jedinica u datom periodu, svaku od sledećih podtački:

- Ukupna naknada za kupovinu ili otuđenje
- Dio naknade za kupovinu ili otuđenje koji tereti gotovinu ili ekvivalente gotovine
- Iznos gotovine i ekvivalenata gotovine u zavisnim preduzećima ili poslovnoj jedinici koje su stečene ili otuđene
- Iznos sredstava i obaveza osim gotovine i ekvivalenata gotovine u zavisnom preduzeću ili poslovnoj jedinici koje su stečene ili otuđene ukupno za svaku glavnu kategoriju.



## Izveštaj o tokovima gotovine

Na objavljivanje komponenti gotovine i got. ekvivalenata i usklađenosti iznosa iz izveštaja o novčanim tokovima sa odgovarajućim pozicijama bilansa stanja odnose se **paragrafi 45 i 46 MRS 7.**

Preduzeće bi trebalo da objelodani komponente gotovine i gotovinskih ekvivalenata i trebalo bi da prikaže usklađenost iznosa u svom Izveštaju o novčanim tokovima sa ekvivalentnim pozicijama saopštenim u Bilansu stanja (paragraf 45)



## Izvještaj o tokovima gotovine

### Objelodanjivanje

Preduzeće shodno **paragrafu 46 MRS 7** mora objelodaniti politiku u određivanju sastava gotovine i ekvivalenata gotovine.



## Izveštaj o tokovima gotovine

### Metode izvještavanja o gotovinskim tokovima

O gotovinskim tokovima iz operativnih aktivnosti može se izvještavati primjenom:

- ☐ **Direktne metode**
- ☐ **Indirektne metode**

(bez obzira koji se metod koristi za izvještavanje o gotovinskim tokovima iz operativnih aktivnosti, izvještavanje o gotovinskim tokovima iz aktivnostima investiranja i aktivnosti finansiranja vrši se na isti način – odvojeno po vrstama bruto gotovinskih primanja i bruto gotovinskih isplata)



## Direktna metoda

IOTG – poslovna aktivnost

Ovaj dio IOTG sastojao bi se od sledećih stavki:

☐ **Gotovinska primanja od poslovne aktivnosti (od kupaca)**

☐ **Gotovinske isplate dobavljačima i zaposlenim**

**Gotovina generisana iz poslovne aktivnosti**

Nakon ovih stavki kao odbitne stavke, odnosno odlive imamao:

☐ **Plaćeni porez na dobitak**

☐ **Plaćena kamata**

☐ **Plaćena dividenda**

**Neto gotovina iz operativniha aktivnosti**

(Napomena: plaćena kamata i plaćena dividenda mogu biti uključene i u finansijsku aktivnost po MRS 7)



## Izvještaj o tokovima gotovine

| Pozicija                                             | Red.<br>broj | Iznos         |                  |
|------------------------------------------------------|--------------|---------------|------------------|
|                                                      |              | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1                                                    | 2            | 3             | 4                |
| <b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>    |              |               |                  |
| I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)  | 301          |               |                  |
| 1. Prodaja i primljeni avansi                        | 302          |               |                  |
| 2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti          | 303          |               |                  |
| 3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja             | 304          |               |                  |
| II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)  | 305          |               |                  |
| 1. Isplate dobavljačima i dati avansi                | 306          |               |                  |
| 2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi     | 307          |               |                  |
| 3. Plaćene kamate                                    | 308          |               |                  |
| 4. Porez na dobitak                                  | 309          |               |                  |
| 5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda         | 310          |               |                  |
| III Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II) | 311          |               |                  |



Pod oznakom red. br. 301 - **Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti** upisuje se podatak o ukupnom prilivu gotovine sa pozicija pod oznakom red. br. 302 do red. br. 304.

Pod oznakom red. br. 302 - **Prodaja i primljeni avansi** iskazuju se podaci o prilivu gotovine po osnovu naplaćenih potraživanja od kupaca u toku izvještajnog perioda i primljeni avansi od dobavljača.

Pod oznakom red. br. 303 - **Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti** iskazuju se podaci o prilivu gotovine po osnovu naplaćenih zateznih i ugovornih kamata po osnovu potraživanja od kupaca i druge naplaćene kamate iz poslovnih aktivnosti.

Pod oznakom red. br. 304 - **Ostali prilivi iz redovnog poslovanja** iskazuju se podaci o prilivu gotovine od državnih organa po osnovu premija, subvencija, dotacija i sl, po osnovu naplate prihoda od zakupnina, članarina i ostalih poslovnih prihoda, kao i naplate potraživanja od zaposlenih i ostalih potraživanja.





## Izvještaj o tokovima gotovine

- Pod oznakom red. br. 305 - **Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti** upisuje se podatak o ukupnom odlivu gotovine sa pozicija pod oznakom red. br. 306 do red. br. 310.
- Pod oznakom red. br. 306 - **Isplate dobavljačima i dati avansi** iskazuju se iznosi izvršenih isplata dobavljačima za nabavke sirovina i materijala i drugih troškova poslovanja u toku izvještajnog perioda, kao i iznosi plaćenih avansa dobavljačima za buduće nabavke materijala, robe, energije i usluga.
- Pod oznakom red. br. 307 - **Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi** iskazuju se iznosi isplaćenih bruto zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda u toku izvještajnog perioda.
- Pod oznakom red. br. 308 - **Plaćene kamate** iskazuju se sva plaćanja po osnovu kamata u toku izvještajnog perioda.
- Pod oznakom red. br. 309 - **Porez na dobit** iskazuju se iznosi plaćenih akontacija poreza na dobit u toku izvještajnog perioda i po konačnom obračunu za prethodni izvještajni period, umanjeni za izvršene povraćaje u toku izvještajnog perioda.
- Pod oznakom red. br. 310 - **Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda** iskazuju se iznosi isplata u toku izvještajnog perioda po osnovu akciza, poreza na dodatu vrijednost i ostalih poreza, carina i drugih dažbina.
- Pod oznakom red. br. 311 - **Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti** iskazuje se razlika između pozicija pod oznakom red. br. 301 - **Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti** i red. br. 305 - **Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti**.





## Izveštaj o tokovima gotovine

|                                                                                            |     |  |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|--|
| <b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>                                       |     |  |  |
| I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)                                     | 312 |  |  |
| 1. Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)                                                  | 313 |  |  |
| 2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava  | 314 |  |  |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)                                              | 315 |  |  |
| 4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja                                             | 316 |  |  |
| 5. Primljene dividende                                                                     | 317 |  |  |
| II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)                                     | 318 |  |  |
| 1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)                                                  | 319 |  |  |
| 2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | 320 |  |  |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)                                               | 321 |  |  |
| III Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)                                    | 322 |  |  |



- Pod oznakom red. br. 312 - **Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja** upisuje se podatak o ukupnom prilivu gotovine iz aktivnosti investiranja sa pozicija pod oznakom red. br. 313 do red. br. 317.
- Pod oznakom red. br. 313 - **Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)** iskazuje se iznos primljene gotovine u toku izvještajnog perioda po osnovu prodaje akcija i udjela umanjen za isplate radi sticanja tih plasmana.
- Pod oznakom red. br. 314 - **Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina postrojenja, opreme i bioloških sredstava**, iskazuje se iznos primljene gotovine od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava u toku izvještajnog perioda.
- Pod oznakom red. br. 315 - **Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)** iskazuje se iznos primljene gotovine u toku izvještajnog perioda po osnovu prodaje kratkoročnih i dugoročnih finansijskih plasmana, umanjen za izvršene isplate radi sticanja tih plasmana.
- Pod oznakom red. br. 316 - **Primljene kamate iz aktivnosti investiranja** iskazuje se iznos gotovine po osnovu naplaćenih kamata u toku izvještajnog perioda iz aktivnosti investiranja.
- Pod oznakom red. br. 317 - **Primljene dividende** iskazuje se iznos primljene gotovine po ovom osnovu u toku izvještajnog perioda.



- Pod oznakom red. br. 318 – **Odlivi gotovine iz aktivnosti** investiranja upisuje se podatak o ukupnom odlivu gotovine iz aktivnosti investiranja sa pozicija pod oznakom red. br. 319 do red. br. 321.
- Pod oznakom red. br. 319 - **Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)** iskazuje se iznos odliva gotovine po osnovu sticanja akcija i udjela, umanjen za iznos priliva gotovine od prodaje akcija i udjela.
- Pod oznakom red. br. 320 - **Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina postrojenja, opreme i bioloških sredstava**, iskazuje se iznos odliva gotovine po osnovu pribavljanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava.
- Pod oznakom red. br. 321 - **Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)** iskazuje se iznos odliva gotovine po osnovu kupovine dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, umanjen za prilive gotovine od prodaje ili realizacije tih plasmana.
- Pod oznakom red. br. 323 - **Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja** iskazuje se razlika između pozicije pod oznakom red. br. 312 - **Prilivi gotovine iz investiranja** i red. br. 318 - **Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja**



|                                                                   |     |  |  |
|-------------------------------------------------------------------|-----|--|--|
| <b>C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>              |     |  |  |
| I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)            | 323 |  |  |
| 1. Uvećanje osnovnog kapitala                                     | 324 |  |  |
| 2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)                 | 325 |  |  |
| 3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze                         | 326 |  |  |
| II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)            | 327 |  |  |
| 1. Otkup sopstvenih akcija i udjela                               | 328 |  |  |
| 2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi) | 329 |  |  |
| 3. Finansijski lizing                                             | 330 |  |  |
| 4. Isplaćene dividende                                            | 331 |  |  |
| III Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)           | 332 |  |  |



- Pod oznakom red. br. 323 - **Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja** upisuje se podatak o ukupnom prilivu gotovine sa pozicija pod oznakom red. br. 324 do red. br. 326.
- Pod oznakom red. br. 324 - **Uvećanje osnovnog kapitala** iskazuju se iznosi priliva gotovine po osnovu uplate akcija i drugih trajnih udjela u osnovni kapital pravnih lica i preduzetnika.
- Pod oznakom red. br. 325 - **Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)** iskazuje se iznos priliva gotovine po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, umanjen za otplate tih kredita u toku izvještajnog perioda.
- Pod oznakom red. br. 326 - **Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze** iskazuje se iznos priliva gotovine po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza pravnih lica i preduzetnika, umanjen za otplate tih obaveza u toku izvještajnog perioda.



## Izveštaj o tokovima gotovine



EKONOMSKI FAKULTET PODGORICA

- Pod oznakom red. br. 327 - **Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja** upisuje se podatak o ukupnom odlivu gotovine iz aktivnosti finansiranja sa pozicija pod oznakom red. br. 328 do red. br. 331.
- Pod oznakom red. br. 328 - **Otkup sopstvenih akcija i udjela** iskazuje se iznos odliva gotovine u toku izvještajnog perioda za otkup sopstvenih akcija i udjela.
- Pod oznakom red. br. 329 - **Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)** iskazuje se iznos odliva gotovine po osnovu otplate dugoročnih i kratkoročnih kredita i drugih obaveza, umanjen za iznos novih kredita i obaveze u toku izvještajnog perioda.
- Pod oznakom red. br. 330 - **Finansijski lizing** iskazuje se iznos odliva gotovine u toku izvještajnog perioda po osnovu plaćanja za sredstva uzeta u finansijski lizing.
- Pod oznakom red. br. 331 - **Isplaćene dividende** iskazuje se iznos odliva gotovine po osnovu dividendi u toku izvještajnog perioda.
- Pod oznakom red. br. 332 - **Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja** iskazuje se razlika između pozicija pod oznakom red. br. 323 - **Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja** i red. br. 327 - **Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja**.



|                                                                    |     |  |  |
|--------------------------------------------------------------------|-----|--|--|
| <b>D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)</b>                          | 333 |  |  |
| <b>E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA</b>                 | 334 |  |  |
| <b>F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>    | 335 |  |  |
| <b>G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>    | 336 |  |  |
| <b>H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)</b> | 337 |  |  |





- Pod oznakom red. br. 333 - **Neto tok gotovine** iskazuje se razlika između iznosa na pozicijama red. br. 311, 322 i 332.
- Pod oznakom red. br. 334 - **Gotovina na početku izvještajnog perioda** iskazuje se iznos gotovine na dan 1. januara prethodne i tekuće godine.
- Pod oznakom red. br. 335 - **Pozitivne kursne razlike** po osnovu preračuna gotovine iskazuje se iznos realizovanih pozitivnih kursnih razlika na dan bilansa.
- Pod oznakom red. br. 336 - **Negativne kursne razlike** po osnovu preračuna gotovine iskazuje se iznos realizovanih negativnih kursnih razlika na dan bilansa.
- Pod oznakom red. br. 337 - **Gotovina na kraju izvještajnog perioda** iskazuje se iznos gotovine na kraju izvještajnog perioda (red. br. 333 + 334 + 335 - 336)





## Izvještaj o tokovima gotovine

### Indirektna metoda

#### **Dobitak prije oporezivanja**

Plus: amortizacija

Plus: Troškovi dugoročnih rezervisanja

Plus: Negativne kursne razlike

Plus: Rashodi kamata

Plus: Smanjenje zaliha

Plus: Smanjenje potraživanja iz poslovanja

Plus: Povećanje obaveza iz poslovanja

Plus: Kapitalni gubici od prodaje stalne imovine

Plus: Povraćaj poreza na dobitak

**Minus: Pozitivne kursne razlike**

**Minus: Povećanje potraživanja iz poslovanja**

**Minus: Povećanje zaliha**

**Minus: Smanjenje obaveza iz poslovanja**

**Minus: Prihodi od aktiviranja učinaka u osnovna sredstva**

**Minus: Kapitalni dobici**

**Minus: Plaćeni porez na dobitak**



## Izveštaj o tokovima gotovine

| Pozicija                                                                                                            | Red. broj  | Iznos         |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|------------------|
|                                                                                                                     |            | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1                                                                                                                   | 2          | 3             | 4                |
| <b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                                                   |            |               |                  |
| 1. Rezultat prije oporezivanja                                                                                      | 301        |               |                  |
| 2. Amortizacija                                                                                                     | 302        |               |                  |
| 3. Promjena zaliha                                                                                                  | 303        |               |                  |
| 4. Promjena potraživanja                                                                                            | 304        |               |                  |
| 5. Promjena obaveza prema dobavljačima                                                                              | 305        |               |                  |
| 6. Promjena rezervisanja                                                                                            | 306        |               |                  |
| 7. Plaćene kamate                                                                                                   | 307        |               |                  |
| 8. Porez na dobitak                                                                                                 | 308        |               |                  |
| 9. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda                                                                        | 309        |               |                  |
| 10. Promjena odloženih poreza i drugih nepomenutih stavki koje imaju uticaj na tok gotovine iz poslovnih aktivnosti | 310        |               |                  |
| <b>I. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 10)</b>                                                       | <b>311</b> |               |                  |



## Izveštaj o tokovima gotovine



- Pod oznakom red. br. 301 – **Rezultat prije oporezivanja** upisuje se podatak o rezultatu prije oporezivanja (podatak iz Izveštaja o ukupnom rezultatu /bilans uspjeha/).
- Pod oznakom red. br. 302 – **Amortizacija** iskazuju se podaci o troškovima amortizacije (podatak iz Izveštaja o ukupnom rezultatu /bilans uspjeha/).
- Pod oznakom red. br. 303 – **Promjena zaliha** iskazuju se podaci o promjeni zaliha (podatak iz Izveštaja o finansijskim pozicijama /bilans stanja/).
- Pod oznakom red. br. 304 – **Promjena potraživanja** iskazuju se podaci o promjenama potraživanja (podatak iz Izveštaja o finansijskim pozicijama /bilans stanja/).
- Pod oznakom red. br. 305 – **Promjena obaveza prema dobavljačima** iskazuju se podaci o promjenama obaveza prema dobavljačima (podatak iz Izveštaja o finansijskim pozicijama /bilans stanja/).
- Pod oznakom red. br. 306 – **Promjena rezervisanja** iskazuju se podaci o promjenama rezervisanja koja ne utiču na tokove gotovine (podatak iz Izveštaja o finansijskim pozicijama /bilans stanja/).
- Pod oznakom red. br. 307 - **Plaćene kamate** iskazuju se sva plaćanja po osnovu kamata u toku izvještajnog perioda.
- Pod oznakom red. br. 308 - **Porez na dobit** iskazuju se iznosi plaćenih akontacija poreza na dobit u toku izvještajnog perioda i po konačnom obračunu za prethodni izvještajni period, umanjeni za izvršene povraćaje u toku izvještajnog perioda.
- Pod oznakom red. br. 309 - **Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda** iskazuju se iznosi isplata u toku izvještajnog perioda po osnovu akciza, poreza na dodatu vrijednost i ostalih poreza, carina i drugih dažbina.
- Pod oznakom red. br. 310 – **Promjena odloženih poreza i drugih nepomenutih stavki koje imaju uticaj na tok gotovine iz poslovnih aktivnosti** iskazuju se podaci o promjenama odloženih poreza i drugih nepomenutih stavki koje ne utiču na tokove gotovine (podaci iz Izveštaja o finansijskim pozicijama /bilans stanja/).



Pod oznakom red. br. 311 - **Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti** iskazuje se razlika između pozicija pod oznakom red. br. 301 - **Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti** i red. br. 305 - **Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti**.



## Izveštaj o tokovima gotovine

| PRILIVI NOVCA                                                                                                                          | ODLIVI NOVCA                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Povećanje obaveza</li><li>▪ Povećanje kapitala</li><li>▪ Smanjenje nenovčane imovine</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Smanjenje obaveza</li><li>▪ Smanjenje kapitala</li><li>▪ Povećanje nenovčane imovine</li></ul> |



## Prilivi

### Poslovna aktivnost

Prodaja robe, usluge  
provizije, tantjeme,  
primljene kamate,  
primljene naknade šteta

### Aktivnost investiranja

Prodaja stalne imovine, naplata glavnice  
datih kredita

### Aktivnost finansiranja

Emisija akcija, primljeni krediti

## Odlivi

### Poslovna aktivnost

Isplate dobavljačima,  
isplate zaposlenim,  
plaćeni porezi, plaćene  
premije osiguranja

### Aktivnost investiranja

Kupovina stalne imovine, dati  
kredit

### Aktivnost finansiranja

Otkupljene sopstvene akcije, otplata  
kredita, isplata dividendi

## Čisti novčani tok



## Izvještaj o tokovima gotovine

### PRIMJER 1:

Preduzeće „X“ imalo je sledeće finansijske podatke za na dan 31.12. 2011. godine:

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Kapitalna ulaganja                         | 75.000.000 € |
| Objavljene su dividende                    | 1.200.000 €  |
| Neto dobitak                               | 17.000.000 € |
| Emitovane su obične akcije                 | 33.000.000 € |
| Povećanje potraživanja od kupaca           | 12.000.000 € |
| Amortizacija                               | 3.500.000 €  |
| Prodane su nepokretnosti                   | 6.000.000 €  |
| Kapitalni dobitak od prodaje nepokretnosti | 500.000 €    |

Na bazi navedenih podataka utvrditi koji je završni saldo gotovine na kraju godine uz pretpostavku da je početni saldo iznosio 30.000.000 €



## Izvještaj o tokovima gotovine

### REŠENJE:

|                                                      |              |
|------------------------------------------------------|--------------|
| Neto dobitak                                         | 17.000.000 € |
| amortizacija                                         | 3.500.000 €  |
| Kapitalni dobitak                                    | (500.000 €)  |
| Povećanje potraživanja od kupaca                     | 12.000.000 € |
| <b>NOVČANI TOK IZ REDOVNOG POSLOVANJA 8.000.000€</b> |              |





## Izvještaj o tokovima gotovine

REŠENJE:

Kapitalna ulaganja (75.000.000 €)

Prihodi od prodaje imovine 6.000.000 €

**NOVČANI TOK IZ INVESTICIONE AKTIVNOSTI (69.000.000 €)**



## Izvještaj o tokovima gotovine

REŠENJE:

Emitovane obične akcije

33.000.000 €

**NOVČANI TOK IZ FINANSIJSKE AKTIVNOSTI 33.000.000 €**



## Izvještaj o tokovima gotovine

REŠENJE:

|                               |                    |
|-------------------------------|--------------------|
| NETO NOVČANI TOK              | (28.000.000) €     |
| NOVAC NA POČETKU              | 30.000.000 €       |
| <b>NOVAC NA KRAJU PERIODA</b> | <b>2.000.000 €</b> |



## Izvještaj o tokovima gotovine

### PRIMJER 2:

Firma „Y“ je počela poslovanje 01.01.2011. godine sa srednjoročnim reditom od 21.000 € i emitovanim akcijama od 35.000 €. Kompanija je kupila gotovinom osnovna sredstva za 21.000 € i tokom godine do 31.12.2011. godine ušla je u sledeće transakcije:

- **Kupovine od dobavljača su iznosile 19.500 € od čega 2.550 € nije plaćeno do kraja godine.**
- **Naknade i zarade iznosile su 10.500 € od čega 750 € nije plaćeno do kraja godine.**
- **Kamate na kredit od 2.100 € bile su u potpunosti plaćene kao i otplata glavnice od 5.250 €.**
- **Prihodi od prodaje iznosili su 29.400 € uključujući i 900 € potraživanja od kupaca.**
- **Naplaćene su kamate na gotovinske depozite kod banke u iznosu 75 €.**
- **Objavljena je dividenda 31.12.2011. godine u iznosu od 4.000 €.**

Pripremiti izvještaj o gotovinskim tokovima



## Izvještaj o tokovima gotovine

### REŠENJE:

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| Gotovinski tokovi iz operativne aktivnosti       |              |
| Gotovinska primanja od kupaca (29.400 - 900)     | 28.500       |
| Gotovinske isplate dobavljačima (19.500 – 2.550) | (16.950)     |
| Gotovinske isplate zarada (10.500 – 750)         | (9.750)      |
| Plaćene kamate                                   | (2.100)      |
| Naplaćene kamate                                 | 75           |
| <b>Neto gotovina iz operativne aktivnosti</b>    | <b>(225)</b> |



## Izvještaj o tokovima gotovine

### REŠENJE:

Gotovinski tokovi iz aktivnosti investiranja

|                            |          |
|----------------------------|----------|
| Kupovina osnovnog sredstva | (21.000) |
|----------------------------|----------|

|                                                 |                 |
|-------------------------------------------------|-----------------|
| <b>Neto gotovina iz aktivnosti investiranja</b> | <b>(21.000)</b> |
|-------------------------------------------------|-----------------|



## Izvještaj o tokovima gotovine

### REŠENJE:

Gotovinski tokovi iz aktivnosti finansiranja

|                                                 |               |
|-------------------------------------------------|---------------|
| Emisija akcija                                  | 35.000        |
| Dobijen srednjoročni kredit                     | 21.000        |
| Otplata dugoročnog kredita                      | (5.250)       |
| <b>Neto gotovina iz aktivnosti finansiranja</b> | <b>50.750</b> |



## Izveštaj o tokovima gotovine

REŠENJE:

|                                       |               |
|---------------------------------------|---------------|
| Neto povećanje gotovine i EG          | 29.525        |
| Gotovina i EG na početku perioda      | -             |
| <b>GOTOVINA I EG NA KRAJU PERIODA</b> | <b>29.525</b> |